شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات عن القوائم المالية المستقله	٣
قائمة المركز المالي المستقلة	٤
قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة	٥
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٦
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة	٧
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٨
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٩-٣٧

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
راتب، حمودة، اسماعيل، تاج الدين والكمالي
صندوق بريد ٣٠ القطامية
برج راما
الطريق الدائري، قطعة رقم ١٠أ
القطامية، القاهرة، مصر

تليفون: ٠٢٦٠ ٢٧٢٦ ٢٠٢ +
فاكس: ٠١٠٠ ٢٧٢٦ ٢٠٢ +
Cairo.office@eg.ey.com
ey.com/mena

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة/ مساهمي شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة **راية لخدمات مراكز الإتصالات (شركة مساهمة مصرية)** والمتمثلة في قائمة المركز المالى المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكذا القوائم المستقلة للأرباح أوالخسائر، الدخل الشامل، التغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية.

EY
نبني عالماً أفضل للعمل

الرأي
من رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل **لشركة راية لخدمات مراكز الإتصالات (شركة مساهمة مصرية)** في٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

كما هو موضح بإيضاح (٥) لدي الشركة إستثمارات في شركات تابعه وتقوم الشركة بإعداد قوائم ماليه مجمعه وفقا لمعاير المحاسبة المصرية. ولتفهم اشمل للمركز المالي للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكذا ادائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ فان الأمر يتطلب الرجوع الي القوائم المالية المجمعة للشركة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى
تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة في: ١٢ مارس ٢٠١٩

مراقب الحسابات

عمرو محمد الشعبيني
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س. م. م رقم (٩٣٦٥)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)

قائمة المركز المالي المستقلة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنية مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنية مصري
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
أصول ثابتة	(٤)	٧١,٩٠٧,٧٢٠	٣٠,٨٧٣,١٩١
استثمارات في شركات تابعة	(٥)	٧٠,٧٠٣,٧٥٤	٦٥,٧٨٠,٦٥٤
أصول ضريبية مؤجلة	(٢٣)	-	٢,٠٩٤,٧٠٥
إجمالى الأصول غير المتداولة		١٤٢,٦١١,٤٧٤	٩٨,٧٤٨,٥٥٠
الأصول المتداولة			
عملاء وأوراق قبض وايرادات مستحقة	(٦)	١٣٩,٢٧٩,١٢٣	١١٣,٦٩١,٩٨٥
مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	(٧)	٢٩,٢٩٤,٠٦٤	٢٠,٣٧٣,٣٤٧
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٨ أ)	٨,٧٣٢,٠٠٩	٢٠,٧٩٧,٧٢٥
نقديه لدى البنوك	(٩)	٢٤١,٦٤٨,٨٨١	٢٢٢,٧٤٨,٣٩٤
إجمالى الاصول المتداولة		٤١٨,٩٥٤,٠٧٧	٣٧٧,٦١١,٤٥١
إجمالى الأصول		٥٦١,٥٦٥,٥٥١	٤٧٦,٣٦٠,٠٠١
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	(١٤)	٥٣,٠٣٠,٣٠٣	٥٣,٠٣٠,٣٠٣
علاوة إصدار	(١٤)	٧٥,٣٠٦,٩٢٥	٧٥,٣٠٦,٩٢٥
احتياطي قانونى	(١٥)	٣١,٠٦٠,٢٨٢	٣١,٠٦٠,٢٨٢
أرباح مرحلة		٢٧,٩١٧,٨٤٢	١٣,٦٦٦,٢٧٨
أرباح العام		١٢٨,٥٠٠,٠٩٢	٩٤,٨٢٠,٩٩٢
إجمالى حقوق الملكية		٣١٥,٨١٥,٤٤٤	٢٦٧,٨٨٤,٧٨٠
الإلتزامات			
الالتزامات غير المتداولة			
التزام ضريبى مؤجل	(٢٣)	١,٦٥٨,٦٠٣	-
إجمالى الإلتزامات غير المتداولة		١,٦٥٨,٦٠٣	-
الإلتزامات المتداولة			
تسهيلات ائتمانية	(١٠)	-	٣,٧٨٩,٤٢٥
موردون	(١١)	٥٣,٦٨٣,٣٥٢	٤٥,٣٥٥,٩٥٠
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	(١٢)	٥٤,٨٢٦,٨٦٧	٥٥,٩٩٢,٣٦٣
مستحق الى أطراف ذات علاقة	(٨ أ)	١١٩,٩٥٨,٨٠٩	٨٦,٧٣٨,٠٣٨
مخصصات	(١٣)	٧٢٨,٤٠٠	٧١٢,٠٠٠
ضرائب الدخل المستحقة	(١٦)	١١,٨١٠,٣٠٦	١٥,٨٨٧,٤٤٥
دائنو توزيعات أرباح		٣,٠٨٣,٧٧٠	-
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٢٤٤,٠٩١,٥٠٤	٢٠٨,٤٧٥,٢٢١
إجمالي الإلتزامات		٢٤٥,٧٥٠,١٠٧	٢٠٨,٤٧٥,٢٢١
إجمالى الإلتزامات وحقوق الملكية		٥٦١,٥٦٥,٥٥١	٤٧٦,٣٦٠,٠٠١

الرئيس التنفيذى والعضو المنتدب
ريم أسعد

رئيس القطاع المالى
مصطفى حسب الله

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

قائمة الأرباح أوالخسائر المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري
الإيرادات	(١٧)	٥٣٩,٢٦٥,٠١٤	٤٥٧,٠٣١,٠٨٩
تكلفة الإيرادات	(١٨)	(٣٥٧,٢٦٩,٦٦٩)	(٢٨٨,٩٢٠,٦٩٤)
ايرادات دعم الصادرات		٢,٠٦٩,٩٩٥	١,٥٠٦,٠٦٣
مجمل الربح		١٨٤,٠٦٥,٣٤٠	١٦٩,٦١٦,٤٥٨
مصروفات عمومية وإدارية	(١٩)	(٥٤,١٥٦,٢٣٦)	(٤٩,١٣٠,٠٢٠)
مصروفات بيعيه وتسويقية	(٢٠)	(٣,٥٥٤,١١٠)	(٤,٠٩٣,٤٦٤)
مصروف الإيجار		(٥٦,١٦٩,٦٤٦)	(٤٤,٣٤٦,٩٤٧)
اضمحلال في قيمة العملاء	(٦)	(١,٧٠٤,١٨٢)	(١,٩٨٠,١٦٦)
رد اضمحلال في قيمة العملاء	(٦)	١,٥٥١,٢٨٥	٣,١٦٧,٩٧٥
مخصصات	(١٣)	(١٦,٤٠٠)	-
مخصصات انتفى الغرض منها		-	٦,٠٠٠
ارباح تشغيل		٧٠,٠١٦,٠٥١	٧٣،٢٣٩،٨٣٦
صافي الأيرادات التمويلية	(٢١)	٣٠,٠٣٨,١٧٢	١٧,٢٦٧,٥٥٠
أرباح بيع أصول ثابتة	(٤)	-	٤٤,٨٥٠
توزيعات أرباح	(٢٢)	٥٢,٢٥٠,٠٠٦	٢٥,٤٤٩,٠٨٩
فروق تقييم عملة		٥٥,٩٨٢	(٣٠١,٢٣٣)
أرباح العام قبل ضرائب الدخل		١٥٢,٣٦٠,٢١١	١١٥,٧٠٠,٠٩٢
ضرائب الدخل	(٢٣)	(٢٣,٨٦٠,١١٩)	(٢٠,٨٧٩,١٠٠)
أرباح العام		١٢٨,٥٠٠,٠٩٢	٩٤,٨٢٠,٩٩٢
نصيب السهم في الارباح – الأساسي والمخفض	(٢٥)	٠,٩٨	٠,٧٧

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
أرباح العام	١٢٨,٥٠٠,٠٩٢	٩٤,٨٢٠,٩٩٢
الدخل الشامل الأخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل	١٢٨,٥٠٠,٠٩٢	٩٤,٨٢٠,٩٩٢

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي قانوني	أرباح مرحلة	أرباح العام	إجمالي
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	**جنيه مصري**
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨		٥٣,٠٣٠,٣٠٣	٧٥,٣٠٦,٩٢٥	٣١,٠٦٠,٢٨٢	١٣,٦٦٦,٢٧٨	٩٤,٨٢٠,٩٩٢	٢٦٧,٨٨٤,٧٨٠
محول الى الأرباح المرحلة		-	-	-	٩٤,٨٢٠,٩٩٢	(٩٤,٨٢٠,٩٩٢)	-
توزيعات أرباح		-	-	-	(٨٠,٥٦٩,٤٢٨)	-	(٨٠,٥٦٩,٤٢٨)
إجمالي الدخل الشامل		-	-	-	-	١٢٨,٥٠٠,٠٩٢	١٢٨,٥٠٠,٠٩٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		**٥٣,٠٣٠,٣٠٣**	**٧٥,٣٠٦,٩٢٥**	**٣١,٠٦٠,٢٨٢**	**٢٧,٩١٧,٨٤٢**	**١٢٨,٥٠٠,٠٩٢**	**٣١٥,٨١٥,٤٤٤**
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧		٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٤,٥٤٥,١٣٠	-	٩٧,٠٤٧,٥٨٤	١٥١,٥٩٢,٧١٤
زيادة رأس المال وعلاوة إصدار		٣,٠٣٠,٣٠٣	٧٥,٣٠٦,٩٢٥	٢١,٦٦٢,٧٧٢	-	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
المحول الى الأرباح المرحلة والاحتياطي القانوني	(١٤) / (١٣)	-	-	٤,٨٥٢,٣٨٠	٩٢,١٩٥,٢٠٤	(٩٧,٠٤٧,٥٨٤)	-
توزيعات أرباح		-	-	-	(٧٨,٥٢٨,٩٢٦)	-	(٧٨,٥٢٨,٩٢٦)
إجمالي الدخل الشامل		-	-	-	-	٩٤،٨٢٠،٩٩٢	٩٤،٨٢٠،٩٩٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٥٣,٠٣٠,٣٠٣	٧٥,٣٠٦,٩٢٥	٣١,٠٦٠,٢٨٢	١٣,٦٦٦,٢٧٨	٩٤،٨٢٠،٩٩٢	٢٦٧،٨٨٤،٧٨٠

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

قائمة التدفقات النقدية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح العام قبل ضرائب الدخل		١٥٢,٣٦٠,٢١١	١١٥,٧٠٠,٠٩٢
مصروف إهلاك أصول ثابتة	(٤)	١٤,٠٢٧,٥٧١	١٣,٧٢٨,٢١٢
اضمحلال في قيمة العملاء	(٦)	١,٧٠٤,١٨٢	١,٩٨٠,١٦٦
رد اضمحلال في قيمة العملاء	(٦)	(١,٥٥١,٢٨٥)	(٣,١٦٧,٩٧٥)
مخصصات	(١٣)	١٠,٠٠٠	-
(أرباح) بيع اصول ثابتة	(٤)	-	(٤٤,٨٥٠)
صافي الإيرادات التمويلية		(٣٠,٠٣٨,١٧٢)	(١٧,٢٦٧,٥٥٠)
		١٣٦,٥١٢,٥٠٧	١١٠,٩٢٨,٠٩٥
التغير في العملاء واوراق القبض وايرادات مستحقة		(٢٥,٧٤٠,٠٣٥)	(١٦,٤٠٤,٨٨١)
التغير في المصروفات المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى		(٨,١٧٧,٩٩٠)	(٤,٦٤٨,٢٧٨)
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة		١٢,٠٦٥,٧١٦	٦٠,٠٧٠,٩١٢
التغير في الموردون واوراق الدفع		٨,٣٢٧,٤٠٢	٧,٨٣٩,١٤٠
التغير في المستحق الى أطراف ذات علاقة		٣٣,٢٢٠,٧٧١	٥٢,١٩٨,١٨٥
التغير في المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى		(١,١٦٥,٤٩٦)	٢٣,٣٩٢,٥٨٧
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		١٥٥,٠٤٢,٨٧٥	٢٣٣,٣٧٥,٧٦٠
ضرائب الدخل المسددة	(١٦)	(٢٤,١٨٣,٩٥٠)	(٣١,٩٩٨,٢٠٥)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		١٣٠,٨٥٨,٩٢٥	٢٠١,٣٧٧,٥٥٥
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
ايرادات تمويلية مقبوضة		٣٠,٩٤٤,٤٢٦	١١,٣٢٨,١٣٧
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٤)	(٥٥,٠٦٢,١٠٠)	(٢٦,١٠١,٥٧٩)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	(٤)	-	٤٤,٨٥٠
مدفوعات لزيادة إستثمارات في الشركات التابعة	(٥)	(٤,٩٢٣,١٠٠)	(٧,٠٢٦,٥٠٠)
ودائع محتجزة (أكثر من ٣ أشهر)		-	(٢,٣١٤,٠٠٠)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار		(٢٩,٠٤٠,٧٧٤)	(٢٤,٠٦٩,٠٩٢)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
متحصلات من التسهيلات الإئتمانية	(١٠)	٣٥,٣٨٣,٦٧٥	٤٩,٩٥٤,٧٣٨
المسدد في التسهيلات الإئتمانية	(١٠)	(٣٩,١٧٣,١٠٠)	(٤٦,١٦٥,٣١٣)
مصرفات تمويلية مسددة	(٢١)	(١,٦٤٨,٩٨٥)	(٨٠٢,٢٧٥)
زيادة رأس المال وعلاوة إصدار	(١٤)	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
توزيعات أرباح مسددة		(٧٧,٤٨٥,٦٥٤)	(٧٨,٧٦٨,٩٦٩)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التمويل		(٨٢,٩٢٤,٠٦٤)	٢٤,٢١٨,١٨١
صافي التغير في النقدية وما في حكمها		١٨,٨٩٤,٠٨٧	٢٠١,٥٢٦,٦٤٤
النقدية وما في حكمها في أول العام	(٩)	٢٢٠,٤٣٤,٣٩٤	١٨,٩١٣,٧٥٠
صافي فروق تقييم عمله		(١٤,٤٠٠)	(٦,٠٠٠)
النقدية وما في حكمها في أخر العام	(٩)	٢٣٩,٣١٤,٠٨١	٢٢٠,٤٣٤,٣٩٤

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

١- التعريف بالشركة

تأسست شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات (ش.م.م) (الشركة) في ١٤ فبراير ٢٠٠١ تحت أسم شركة سيرانت للبرمجيات وتطوير المحتوى في جمهورية مصر العربية وفقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ بسجل تجارى رقم ١٣٩٦٩٦.

بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠٠٣ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تعديل أسم الشركة ليصبح راية لخدمات مراكز الإتصالات (شركة مساهمة مصرية) وتعديل المادة الثانية من النظام الأساسي للشركة تبعاً لذلك والذي تم الموافقة علية من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٨ يونيو٢٠٠٣ بموجب قرار الهيئة رقم ١٩٩٤ لسنة ٢٠٠٣.
في فبراير ٢٠١٥ تم قيد الأوراق المالية الخاصة بشركة راية لخدمات مراكز الإتصالات بجداول البورصة المصرية.

الشركة الأم التابعة لها شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات هي شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (ش.م.م).

تم إعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ في ١٢ مارس ٢٠١٩ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ.

أنشطة الشركة
تعمل الشركة بصورة رئيسية في تقديم الخدمات التالية:
- خدمات مركز الإتصالات بما في ذلك: خدمة العملاء، الدعم الفني، المبيعات الواردة والتسويق عبر الهاتف.
- خدمات بيع عبر الهاتف بما في ذلك: تصنيف الحساب، إدارة الحملات التسويقية، إدارة حسابات العملاء وإدارة العملاء المحتملين.
- خدمات غير صوتية بما في ذلك: إدارة البيانات، الخدمات المالية والمحاسبة، إدارة المرتبات وإدارة التوريدات.
- الخدمات الإحترافية بما في ذلك: استضافة مراكز الإتصالات، تعهيد الموارد البشرية، التدريب والإستشارات، إدارة مواقع التواصل الإجتماعى للشركات.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية المستقلة وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية.

تم إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة للشركة بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للشركة.

٢-١ التوافق مع معايير المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.

٢-٢ التغييرات فى السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة ثابتة على مدى الفترات المعروضة بالقوائم المالية.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية قيام الإدارة بعمل أحكام وتقديرات تؤثر على قيم الإيرادات، والمصروفات، والأصول، والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية وما يصاحبها من إفصاحات وكذا الإفصاح عن الالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية. وقد ينشأ عن عدم التأكد المحيط بهذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب إدخال تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

ويجري مراجعة التقديرات وما يصاحبها من افتراضات بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات التي تطرأ على التقديرات المحاسبية في السنة التي يجري خلالها مراجعة التقديرات.
وفيما يلي الأحكام والتقديرات الرئيسية التي تؤثر تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للشركة:

٣-١ الأحكام

الاعتراف بالإيراد

قامت الإدارة بالاخذ في الاعتبار المتطلبات التفصيلية للاعتراف بالإيراد الناشئ عن تقديم الخدمات على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (١١) "الإيراد" والعقود المبرمة بين الشركة والعملاء.

٣-٢ التقديرات

اضمحلال قيمة العملاء والاصول الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من العملاء والاصول الاخرى عندما يكون تحصيل كامل المبلغ لم يعد متوقعاً. بالنسبة للمبالغ الجوهرية بشكل فردي، يتم اجراء التقدير على أساس فردي، أما المبالغ التي لا تعد جوهرية بشكل فردي، ولكنها تعدت تاريخ استحقاقها، فيجري تقييمها بشكل مجمع ويحدد لها مخصص وفقا للمدة الزمنية التي انقضت منذ تاريخ استحقاقها استنادا إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة

تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة بغرض حساب الإهلاك. وتم تحديد هذا التقدير عقب النظر في العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أو الإهلاك المادي والتآكل للأصول. وتراجع الإدارة بشكل دوري العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإهلاك من أجل ضمان أن طريقة ومدة الإهلاك تتسق مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناشئة عن هذه الأصول.

خلال السنة، قامت الإدارة بتغيير العمر الإنتاجى المقدر لبعض الأصول الثابتة ضمن أجهزة وبرامج حاسب آلى وأثاث ومعدات مكاتب والتأثير الناتج عن التغيير في التقديرات المحاسبية كما هو موضح في إيضاح (٤).

الضرائب

تخضع الشركة لضريبة الدخل المفروضة في مصر. ويتحتم اتخاذ أحكام هامة من أجل تحديد إجمالي مخصصات الضرائب الجارية والضرائب المؤجلة. تكون الشركة المخصصات، استناداً إلى تقديرات معقولة، واضعة في الاعتبار العواقب المحتملة لعمليات الفحص التي تجريها السلطات الضريبية في مصر. ويستند مبلغ هذا المخصص إلى عوامل عدة منها الخبرة بالفحوصات الضريبية السابقة والتفسيرات المختلفة للوائح الضريبية من قبل الشركة ومصلحة الضرائب. وقد تنشأ مثل هذه الاختلافات في التفسير في مواضيع عدة وفقا للظروف السائدة في في ذلك الحين في مصر.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عندما يكون من المتوقع أن يكون هناك أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدام هذه الأصول الضريبية مقابلها. يجب ان تقوم الادارة باجراء أحكام تقديرية جوهرية لتحديد مبلغ الأصول الضريبية المؤجلة الذي يمكن الاعتراف به، وذلك استنادا إلى التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة إلى جانب استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على اضمحلال قيمة الأصول غير المالية في كل عام من فترات إعداد القوائم المالية. ويجري اختبار الأصول غير المالية لتقييم الاضمحلال فى القيمة عندما تكون هناك مؤشرات على أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. وعند احتساب القيمة الاستخدامية، تقدر الإدارة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من الوحدة المولدة للنقد وتختار معدل الخصم المناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ترجمة العملات الأجنبية

- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولياً باستخدام سعر صرف السائد في تاريخ المعاملة.
- يتم ترجمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ الميزانية، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الأرباح أوالخسائر كالتالى:
  - لعرض جوهر معاملات الايرادات، تقوم الشركة بعرض فروق العملة المحققة وغير المحققة المتعلقة ببند العملاء واوراق القبض بالاضافة الى فروق العملة المحققة نتيجة بيع العملات الاجنبية النقدية ضمن بند الايرادات.
  - يتم الاعتراف بجميع فروق العملة الاخرى في بند مستقل في صلب قائمة الأرباح أوالخسائر.
- يتم ترجمة الأصول والإلتزامات غير النقدية والتى يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى.
- يتم ترجمة الأصول والإلتزامات غير النقدية والتى يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ التى تحددت فيه القيمة العادلة.
- يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة من ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بطريقة تتفق مع الاعتراف بمكسب او خسارة التغير في القيمة العادلة للبند. أي يتم الاعتراف بفروق الترجمة المتعلقة بالبنود التي يتم الاعتراف بمكسب او خسارة التغير في قيمتها العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الآخر او في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة ضمن بنود الدخل الشامل الاخر أو في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة على التوالي.

الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الأرباح أوالخسائر عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة ، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الإفتراضى للأصل على النحو التالي :

	سنوات
أجهزة وبرامج حاسب آلى	٢ ــ ٤
أثاث ومعدات مكاتب	٣ ــ ٨
عدد وأدوات	١ ــ ٥
تحسينات في أماكن مستأجرة	مدة العقد أو العمر الإفتراضي أيهما أقل
معدات كهربائية	٣ ــ ٥
أجهزة وشبكات إتصالات	٣ ــ ٥
سيارات	٤

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل . ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أوالخسائر في العام الذي تم فيها استبعاد الأصل .

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول ، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية .

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل . وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح أوالخسائر .

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط اذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاستردادية منذ اثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لاتتعدى القيمة الدفترية للأصل ، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التى كان سيتم تحديدها (بالصافى بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة . ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أوالخسائر .

المشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للإستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة ، ويتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة بعد خصم الإضمحلال (إن وجد).

الأصول غير الملموسة

يتم الإعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولياً بالتكلفة .

بعد الإعتراف المبدئي، يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإستهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال .

لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الإعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الأرباح أوالخسائر في العام التي أنفقت فيها المصروفات .

يتم تحديد العمر الإفتراضى للأصول غير الملموسة كمحددة العمر أو غير محددة العمر .

يتم إستهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادى للأصل ، ويتم إجراء إختبار قياس للإضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على إضمحلال الأصل . يتم مراجعة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل .
تتمثل الأصول غير الملموسة في برامج الحاسب الآلي والتراخيص الخاصة بها ويتم إستهلاكها بطريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الإفتراضى لها (١-٣ سنوات).

استثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هى شركات تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها عندما تتعرض الى -أو يحق لها -عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. يتم الأخذ في الاعتبار وجود وتأثير حق التصويت المحتمل القابل للممارسة حالياً أو حق التحويل عند تقييم ما اذا كان للمجموعة سيطرة على شركة اخرى.

على وجه التحديد، تتحكم الشركة في المنشاة المستثمر فيها، إذا، وفقط إذا، كان للشركة:

- السلطة على المنشاة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للمنشاة المستثمر فيها).
- التعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من الشراكة في المنشاة المستثمر فيها، أو امتلاكها حقوق في هذه العوائد.
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد منها.

بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض وعندما يكون لدى الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة للمنشاة المستثمر فيها، فإن الشركة تأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها السلطة على المنشاة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب الأصوات الآخرين للشركة المستثمر فيها
- الحق الناشئ عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت للشركة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت الشركة تسيطر على المنشاة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السلطة الثلاثة.

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء ، وفى حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات ، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أوالخسائر، وذلك لكل استثمار على حدة .

العملاء وأوراق القبض والإيرادات المستحقة والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء وأوراق القبض والإيرادات المستحقة والأرصدة المدينة الأخرى بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الإضمحلال.

يتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة. يتم احتساب الاضمحلال على أساس البيانات التاريخية الفعلية التي حدثت. يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الارباح أو الخسائر المستقلة. يتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في قائمة الارباح أو الخسائر المستقلة في السنة التي حدث فيها الرد.

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالى قانونى أو حكمى نتيجة لحدث ماضى، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات فى تاريخ كل ميزانية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالى. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام.

الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسى للشركة، يجنب ٥% من صافي أرباح العام لتكوين إحتياطى قانونى حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر. ويستعمل الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لإقتراح مجلس الإدارة.

الإقتراض

يتم الإعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التى تم استلامها. ويتم تبويب المبالغ التى تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة، إلا إذا كان لدى الشركة الحق فى تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ الميزانية، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل.

ويتم قياس القروض والإقتراض بفوائد بعد الإعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال. وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الإلتزامات بالإضافة إلى عملية الإستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الأرباح أوالخسائر.

ويتم إحتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الإعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب أو التكاليف التى تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال. ويدرج الإستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن مصروفات التمويل في قائمة الأرباح أوالخسائر.

ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المطبق .

ضرائب الدخل الجارية

يتم قياس أصول وإلتزامات ضرائب الدخل الجارية وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداده للسلطات الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) فى تاريخ نهاية السنة المالية.

يتم احتساب مصروف ضريبة الدخل الجاري على أساس القوانين الضريبية في تاريخ نهاية السنة المالية. وتقوم الإدارة بتقييم بشكل دوري المواقف والمعالجات المتخذة في الإقرارات الضريبية في الحالات التي يكون فيها التشريع الضريبي المطبق يخضع للتفسير. وتقوم الادارة بتكوين المخصصات المناسبة على أساس المبالغ المتوقع دفعها إلى السلطات الضريبية.

ضرائب الدخل المؤجلة

يتم الإعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الإلتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الإلتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) فى تاريخ نهاية السنة المالية.

يتم الاعتراف بالالتزام الضريبى المؤجل لجميع الفروق المؤقتة التى ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

- عندما ينشأ الالتزام الضريبى المؤجل من الاعتراف الأولى بالأصل أو الالتزام في عملية لا تمثل تجميع أعمال والتى فى تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير فى كل من الربح المحاسبى والربح الضريبى (الخسارة الضريبية).
- بالنسبة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات فى الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص فى المشروعات المشتركة، عندما تكون الشركة الأم أو المستثمر أو صاحب الحصة قادراً على أن يتحكم فى توقيت عكس الفروق المؤقتة ويكون من المرجح أن الفروق المؤقتة لن تعكس فى المستقبل المنظور.

يتم الإعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل لكل الفروق المؤقتة القابلة للخصم، والخصومات الضريبية والخسائر الضريبية المرحلة الغير مستخدمة.

يتم الاعتراف بالأصل الضريبى المؤجل لكل الفروق الضريبية المؤقتة القابلة للخصم إلى المدى الذي يتوقع أن يكون فيه الربح الضريبى كاف لمقابلة الفرق المؤقت القابل للخصم والخصومات الضريبية والخسائر الضريبية المرحلة، فيما عدا ما يلي:

- عندما يكون الأصل الضريبى المؤجل يتعلق بفروق ضريبية مؤقتة قابلة للخصم نشات عن الاعتراف الأولى بأصل أو التزام فى عملية لا تمثل تجميع أعمال وفى تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير فى كل من الربح المحاسبى والربح الضريبى (الخسارة الضريبية).
- بالنسبة للفروق المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات فى الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص فى المشروعات المشتركة، يتم الاعتراف بها فقط إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح أن الفروق المؤقتة سوف تعكس (أى تصبح مقبولة ضريبياً كخصومات) فى المستقبل المنظور وان يكون هناك ربح ضريبى مستقبلى والذي يمكن استخدامه لهذه الفروق المؤقتة مقابله.

تقوم المنشأة فى تاريخ نهاية كل سنة مالية بإعادة تقدير القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة ويتم تخفيضها الى المدى الذي لم يعد فيه ارباح ضريبية متوقعة كافية متاحة للاستفادة من كل او جزء من الاصل الضريبي المؤجل. يتم اعادة تقييم الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها فى تاريخ نهاية كل سنة مالية ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة التى لم يتم الاعتراف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح فيه من المرجح معه وجود ربح ضريبى مستقبلى يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبى المؤجل.

يتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الارباح او الخسائر للعام، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

تقوم المنشأة بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبى المؤجل والالتزام الضريبى المؤجل فقط إذا كان للمنشأة حق قانونى بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبى الجارى والالتزام الضريبى الجارى، وكانت الأصول الضريبية المؤجلة والإلتزامات الضريبية المؤجلة تتعلق بضرائب الدخل المفروضة بواسطة نفس الإدارة الضريبية على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة.

الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذى تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به . ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافى بعد خصم أى خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب مبيعات أو رسوم . فيما يلى الاعتبارات الخاصة التى يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد :

- **إيرادت الخدمات**

يتم إثبات الإيرادات عند تأدية الخدمة المتفق عليها مع العميل وفقاً للعقود المبرمة مع العملاء .

- **إيرادات الفوائد**

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلى ، ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الأرباح أوالخسائر .

معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً لتساوي تماماً القيمة الدفترية لأصل مالي أو التزام مالي.

- **المنح الحكومية**

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية اذا كان هناك تاكد مقبول ان المنشأة قادرة على الوفاء بالشروط المصاحبة للمنح و أن المنشأة سوف تتسلم المنح فعلاً.يتم الاعتراف بالمنح الحكومية التي يتم الحصول عليها كتعويض للمصروفات أو الخسائر التي حدثت بالفعل بغرض اعطاء اعانة مالية فورية للشركة بدون وجود تكاليف لاحقة ذات علاقة بقائمة الأرباح أوالخسائر في الفترة التي تصبح فيها المنح مؤكدة و تكون جميع الشروط المتعلقة باستحقاقها قد تمت .

- **توزيعات الأرباح**

يتم الاعتراف بها حين يكون للشركة الحق القانونى في تحصيل مبالغ هذه التوزيعات.

المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الأرباح أوالخسائر فى الفترة التي تحققت فيها تلك المصروفات.

تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذى يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للإستخدام فى الأغراض المحددة له أو لبيعه كجزء من تكلفة الأصل. يتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف فى الفترة التى تحققت فيها . تتمثل تكاليف الاقتراض فى الفوائد والتكاليف الأخرى التى تنفقها الشركة لاقتراض الأموال .

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات التابعة و الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة ، وتمثل أيضا الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة ، ويتم اعتماد الشروط و السياسات التسعيرية للمعاملات مع اطراف ذات علاقة من قبل اعضاء مجلس الادارة.

التأمينات الإجتماعية

تقدم الشركة مساهمات للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات والتي تحمّل للمصاريف عند استحقاقها.

التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على قيم الأصول ، الإلتزامات ، الإيرادات والمصروفات خلال السنوات المالية ، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات .

اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد أضمحلت . ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد أضمحلت إذا ، وإذا فقط ، كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالأصل واثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتى يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل . في حالة وجود احد المؤشرات، أو عندما يكون اختبار اضمحلال القيمة السنوي للأصل مطلوبا، تقوم الشركة بتقدير القيمة الإستردادية. القيمة الإستردادية لاصل أو وحدة توليد النقد (الوحدة المنتجة للنقد) هى القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع اوالقيمة في الاستخدامية ايهما اعلى والتى يتم تحديدها للاصول الفردية، إلا إذا لم يولد الأصل تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن تلك من الاصول أو مجموعة الأصول الأخرى.وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن الأصل قد إضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح أوالخسائر . عند تقدير القيمة الاستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتى تم الاعتراف بها سابقاً ، فقط إذا ، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاسترادادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل ، القيمة الاسترادادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أوالخسائر .

قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التي يكون تاريخ استحقاقها الاصلى خلال ثلاثة أشهر ويتم خصم بنوك ارصدة دائنة ان وجدت

قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن الحصول عليه من بيع أصل أو الذي يمكن دفعه لنقل/تحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة (السوق الاكثر نفعا) للأصل أو للالتزام.

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأفضل واعلى استخدام أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأفضل واعلى استخدام.

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار السوقية المعلنة.

وتُقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استنادا إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة في سوق نشط، فتُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

وتستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.

ويجري تصنيف جميع الأصول والإلتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة بناء على أقل مستوي والذي يعد جوهرياً لقياس القيمة العادلة ككل وذلك كما يلي:

- المستوى الأول: قياس القيمة العادلة باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: قياس القيمة العادلة باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث: قياس القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها (بيانات لا يمكن ملاحظتها)

وفيما يتعلق بالأصول والإلتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث لتسلسل القيمة العادلة عن إعادة تقييم التصنيف في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والإلتزامات استنادا إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في تسلسل القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٤- أصول ثابتة

	أجهزة وبرامج حاسب آلى	أثاث ومعدات مكاتب	عدد وأدوات	تحسينات في أماكن مستأجرة	معدات كهربائية	أجهزة إتصالات	شبكات إتصالات	سيارات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصرى	جنيه مصري
التكلفة									
في ١ يناير ٢٠١٨	٤٦,٤٣٣,٧١٨	١٦,٢٣٢,٣٠٦	٢٢١,٨٥٦	٢٣,٨٩٣,٩٠٩	٤,٨١١,٠٤٤	٣٢,٧٠٠,١٩٠	٤,٦٧٥,٥٦٩	٣٤٠,٠٨٤	١٢٩,٣٠٨,٦٧٦
إضافات	٦,٣٠٦,٨٠٣	٦,٠٠٥,٣٩٤	٥٢,١٨٠	٣٢,٨٩٨,٤٣٧	٣,٢٤٧,٦١٠	٣,٨٦٢,٢٤٥	٢,٦٨٩,٤٣١	-	٥٥,٠٦٢,١٠٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٥٢,٧٤٠,٥٢١	٢٢,٢٣٧,٧٠٠	٢٧٤,٠٣٦	٥٦,٧٩٢,٣٤٦	٨,٠٥٨,٦٥٤	٣٦,٥٦٢,٤٣٥	٧,٣٦٥,٠٠٠	٣٤٠,٠٨٤	١٨٤,٣٧٠,٧٧٦
مجمع الاهلاك									
في ١ يناير ٢٠١٨	(٣٠,٤٩٢,١٢٢)	(١٢,٦٨٠,٠٨٩)	(٢٢,٤٥٦)	(٢٠,٩٦٣,٠٢٦)	(٣,٤١٣,٧٠٥)	(٢٦,٨٦٠,٧٧٢)	(٣,٩٣٢,٤٦٤)	(٧٠,٨٥١)	(٩٨,٤٣٥,٤٨٥)
اهلاك العام	(٧,٠٨٩,٧٧٦)	(٩٦٣,٠٧٢)	(٥,٧٢٠)	(١,٦٥٠,٤٢٢)	(٨٩٨,٩١٤)	(٢,٨٩٠,٦٦٥)	(٤٤٣,٩٨١)	(٨٥,٠٢١)	(١٤,٠٢٧,٥٧١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(٣٧,٥٨١,٨٩٨)	(١٣,٦٤٣,١٦١)	(٢٨,١٧٦)	(٢٢,٦١٣,٤٤٨)	(٤,٣١٢,٦١٩)	(٢٩,٧٥١,٤٣٧)	(٤,٣٧٦,٤٤٥)	(١٥٥,٨٧٢)	(١١٢,٤٦٣,٠٥٦)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**١٥,١٥٨,٦٢٣**	**٨,٥٩٤,٥٣٩**	**٢٤٥,٨٦٠**	**٣٤,١٧٨,٨٩٨**	**٣,٧٤٦,٠٣٥**	**٦,٨١٠,٩٩٨**	**٢,٩٨٨,٥٥٥**	**١٨٤,٢١٢**	**٧١,٩٠٧,٧٢٠**
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٥,٩٤١,٥٩٦	٣,٥٥٢,٢١٧	١٩٩,٤٠٠	٢,٩٣٠,٨٨٣	١,٣٩٧,٣٣٩	٥,٨٣٩,٤١٨	٧٤٣,١٠٥	٢٦٩,٢٣٣	٣٠,٨٧٣,١٩١

- لا يوجد رهن أو قيد على الأصول الثابتة.
- تم تحميل اهلاك الأصول الثابتة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ البالغ قيمته مصري ضمن تكاليف الايرادات (ايضاح ١٨).

القيمة الدفترية للأصول الثابتة التي تم إهلاكها بالكامل والتي لا تزال قيد الاستخدام كالتالي:

	جنيه مصري
أجهزة وبرامج حاسب آلى	١٨,٣٧٠,٣٦٠
أثاث ومعدات مكاتب	١٢,٠٧٩,٦٠٠
عدد وأدوات	٢٢,٤٥٦
تحسينات في أماكن مستأجرة	١٨,٧٩٥,٨٩٩
معدات كهربائية	٣,٢٧٩,٧٦٦
أجهزة إتصالات	٣٠,٥٥٧,٣٢٤
شبكات إتصالات	٣,٩١٦,٨٧٧
	٨٧,٠٢٢,٢٨٢

٤ - أصول ثابتة –تابع

	أجهزة حاسب آلى وبرمجيات	أثاث ومعدات مكتبية	عدد وأدوات	تحسينات في أماكن مستأجرة	معدات كهربائية	أجهزة إتصالات	شبكات إتصالات	سيارات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة									
في ١ يناير ٢٠١٧	٣١,٥٧٠,٣٦٥	١٣,٤٣٤,٠٨٤	٢٢,٤٥٧	٢١,٦٤٠,٣٣٨	٣,٥٨٨,٤٨٩	٢٩,٧٥١,٧٧٧	٣,٩٥٦,٦١٤	-	١٠٣,٩٦٤,١٢٤
إضافات	١٥,٢٧٢,٦٦٥	٢,٨٢٢,٠٧٢	١٩٩,٣٩٩	٢,٢٩١,٤١١	١,٢٢٢,٥٥٥	٣,٢٣٤,٤٣٨	٧١٨,٩٥٥	٣٤٠,٠٨٤	٢٦,١٠١,٥٧٩
استبعادات	(٤٠٩,٣١٢)	(٢٣,٨٥٠)	-	(٣٧,٨٤٠)	-	(٢٨٦,٠٢٥)	-	-	(٧٥٧,٠٢٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٤٦,٤٣٣,٧١٨	١٦,٢٣٢,٣٠٦	٢٢١,٨٥٦	٢٣,٨٩٣,٩٠٩	٤,٨١١,٠٤٤	٣٢,٧٠٠,١٩٠	٤,٦٧٥,٥٦٩	٣٤٠,٠٨٤	١٢٩,٣٠٨,٦٧٦
مجمع الاهلاك									
في ١ يناير ٢٠١٧	(٢٣,٨٢٧,٠٩٥)	(١١,١٨٢,٠٩٤)	(٢٢,٤٥٦)	(٢٠,١٥٩,٢٠٥)	(٢,٨٥٧,٢٣١)	(٢٣,٧٧٤,١٩١)	(٣,٦٤٢,٠٢٨)	-	(٨٥,٤٦٤,٣٠٠)
اهلاك العام	(٧,٠٧٤,٣٣٩)	(١,٥٢١,٨٤٥)	-	(٨٤١,٦٦١)	(٥٥٦,٤٧٤)	(٣,٣٧٢,٦٠٦)	(٢٩٠,٤٣٦)	(٧٠,٨٥١)	(١٣,٧٢٨,٢١٢)
استبعادات	٤٠٩,٣١٢	٢٣,٨٥٠	-	٣٧,٨٤٠	-	٢٨٦,٠٢٥	-	-	٧٥٧,٠٢٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(٣٠,٤٩٢,١٢٢)	(١٢,٦٨٠,٠٨٩)	(٢٢,٤٥٦)	(٢٠,٩٦٣,٠٢٦)	(٣,٤١٣,٧٠٥)	(٢٦,٨٦٠,٧٧٢)	(٣,٩٣٢,٤٦٤)	(٧٠,٨٥١)	(٩٨,٤٣٥,٤٨٥)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٥,٩٤١,٥٩٦	٣,٥٥٢,٢١٧	١٩٩,٤٠٠	٢,٩٣٠,٨٨٣	١,٣٩٧,٣٣٩	٥,٨٣٩,٤١٨	٧٤٣,١٠٥	٢٦٩,٢٣٣	٣٠,٨٧٣,١٩١

- لا يوجد رهن أو قيد على الأصول الثابتة.
- تم تحميل اهلاك الأصول الثابتةعن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠١٧ البالغ قيمته ١٣،٧٢٨،٢١٢ جنية مصري ضمن تكاليف الايرادات (ايضاح ١٨).

القيمة الدفترية للأصول الثابتة التي تم إهلاكها بالكامل والتي لا تزال قيد الاستخدام كالتالي:

	جنيه مصري
أجهزة حاسب آلى وبرمجيات	٢٢,٦٨٩,٥٠٠
أثاث ومعدات مكتبية	١١,٧٨٧,٦٦٤
عدد وأدوات	٢٢,٤٥٦
تحسينات في أماكن مستأجرة	١٨,٧٤٥,٠٧١
معدات كهربائية	٢,٦١٥,٩٩٥
أجهزة إتصالات	١٩,٤٣٨,٧٦٥
شبكات إتصالات	٣,٧٢١,٢١٦
	٧٩,٠٢٠,٦٦٧

أرباح بيع أصول ثابتة كالتالى:

	جنيه مصري	جنيه مصري
متحصلات من بيع أصول ثابتة		٤٤,٨٥٠
تكلفة أصول ثابتة مستبعدة	(٧٥٧,٠٢٧)	
مجمع إهلاك أصول ثابتة مستبعدة	٧٥٧,٠٢٧	
	-	
أرباح بيع أصول ثابتة		٤٤,٨٥٠

٤ - أصول ثابتة -تابع

قررت الشركة تغيير العمر الإنتاجى المقدر للأجهزة والحاسب الآلى في ١ يناير ٢٠١٨ ليصبح من ٢ – ٤ سنوات والأثاث ومعدات المكاتب ليصبح من ٣ – ٨ سنوات مما أدى إلى إهلاك الأصول على العمر الإنتاجى المتبقى لهذه الأصول.

	قبل التغيير جنيه مصري	بعد التغيير جنيه مصري
مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠١٨	٩٨,٤٣٥,٤٨٥	٩٨,٤٣٥,٤٨٥
إهلاك العام	٢٥,٨٨٥,٣٦٧	١٤,٠٢٧,٥٧١
مجمع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٢٤,٣٢٠,٨٥٢	١١٢,٤٦٣,٠٥٦

٥- استثمارات في شركات تابعة

	البلد	نسبة المساهمة %	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات -سي ثرى	جمهورية مصر العربية	٩٩,٥٤	٣٢,٠١٥,١٥٤	٣٢,٠١٥,١٥٤
شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات	جمهورية مصر العربية	٩٧	٨,٠٠٢,٥٠٠	٨,٠٠٢,٥٠٠
شركة راية كونتكت سنتر جالف	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٥,٩٣٦,٠٠٠	١٥,٩٣٦,٠٠٠
شركة راية كونتكت سنتر أوربا*	بولندا	١٠٠	١٤,٧٥٠,١٠٠	٩,٨٢٧,٠٠٠
			٧٠,٧٠٣,٧٥٤	٦٥,٧٨٠,٦٥٤

* في يوليو ٢٠١٨ تم تحويل مبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ زلوتى بولندى (٤,٩٢٣,١٠٠ جنيه مصـــري) بهدف زيادة رأس مال شركة راية كونتكت سنتر أوربا بمبلغ ليصبح ٣,٥٠٠,٠٠٠ زلوتي (١٤,٧٥٠,١٠٠ جنيه مصري)، وجارى إتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة في هذا الشأن.

٦- عملاء وأوراق قبض وايرادات مستحقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري
عملاء*	١٠٤,٢٤٢,٠٢٥	٩٢,٥٦٥,٥٨٦
مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٨أ)	٤,٨٩١,٦٠٢	٢,٣١٩,١٢٣
ايرادات مستحقة	٣١,٣٣٢,٧٧٥	٢٠,٥١١,٤٩٦
أوراق قبض	١,١٦٩,٨٣٨	٥٠٠,٠٠٠
	١٤١,٦٣٦,٢٤٠	١١٥,٨٩٦,٢٠٥
الإضمحلال في قيمة العملاء	(٢,٣٥٧,١١٧)	(٢,٢٠٤,٢٢٠)
	١٣٩,٢٧٩,١٢٣	١١٣,٦٩١,٩٨٥

* يتضمن رصيد العملاء مبلغ ٩,٥٨١,٥٢٥ جنيه مصري و ٧,٧٢٦,٧٣٥جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على التوالي، تتمثل في عقد خدمات بين "شركة راية للتقنية المحدودة – السعودية" (شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية) و "شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات ش.م.م." حيث ان الخدمات الفعلية مقدمة إلى "إحدى العملاء بالسعودية" (العميل) ويتم إصدار الفواتير و التحصيل عن طريق "شركة راية للتقنية المحدودة – السعودية".

٦- عملاء وأوراق قبض وايرادات مستحقة -تابع

تتمثل حركة الإضمحلال في قيمة العملاء كما يلى:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير	(٢,٢٠٤,٢٢٠)	(٣,٣٩٢,٠٢٩)
مكون خلال العام	(١,٧٠٤,١٨٢)	(١,٩٨٠,١٦٦)
رد الإضمحلال خلال العام	١,٥٥١,٢٨٥	٣,١٦٧,٩٧٥
الرصيد في ٣١ ديسمبر	(٢,٣٥٧,١١٧)	(٢,٢٠٤,٢٢٠)

تتمثل أعمار الديون لأرصدة العملاء و أوراق القبض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كما يلي:

	الإجمالي	أرصدة لم يحل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها	أرصدة حل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها			
			اقل من ٣٠ يوم	ما بين ٣٠ الى ٦٠ يوم	ما بين ٦٠ الى ٩٠ يوم	أكثر من ٩٠ يوم
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠١٨	١٣٩,٢٧٩,١٢٣	٩٢,٦١٥,٩٧٩	١٣,٨٦٣,٩٠٣	١٦,٤٩٢,٥١٧	١٣,٦٦٩,٨٣٤	٣,٤٢٨,٨٦٨
٢٠١٧	١١٣,٦٩١,٩٨٥	٧٥,٢٣٧,٢١٤	٢٨,٢٦٠,٢٩٧	٤,٠٣٠,٠٣١	٤,٧٤٧,٤٢٩	١,٤١٧,٠١٤

- في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغت قيمة ارصدة عملاء واوراق القبض التى إضمحلت مبلغ ٢,٣٥٧,١١٧ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢,٢٠٤,٢٢٠ جنية مصري).

- بالإشارة إلى إيضاح رقم (٢٧أ) مخاطر الائتمان للعملاء وأوراق القبض والإيرادات المستحقة والذي يوضح كيفية قيام الشركة بإدارة وقياس جودة الموقف الائتماني لأرصدة العملاء وأوراق القبض والإيرادات المستحقة التي حل تاريخ استحقاقها والتي لم تضمحل قيمتها.

٧- مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدماً	١٠,٣٢٨,٢٣٤	٩,٨٨٣,٤٦٦
تأمينات لدى الغير	٥,٥٧٤,٣٦٣	١,٣٤٥,٣٢١
غطاء خطاب ضمان (إيضاح ٢٦)	١٧٤,٩٦٢	٢٢٤,٥٥١
موردون دفعات مقدمة	٦,٠٠٠,٣٤٣	١,٢٧٣,٤٩٧
فوائد دائنة مستحقة	٥,٩٩٨,٩٥٧	٦,٧٤١,٦٨٨
أرباح مدفوعة مقدماً *	١,٣٨٧,٤٢٨	١,٠٧٥,٠٤٧
إضمحلال في أرصدة مدينة أخرى	(١٧٠,٢٢٣)	(١٧٠,٢٢٣)
	٢٩,٢٩٤,٠٦٤	٢٠,٣٧٣,٣٤٧

٧ مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى (تابع)

تتمثل حركة الإضمحلال في قيمة أرصدة مدينة أخرى:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير	(١٧٠,٢٢٣)	(١٧٠,٢٢٣)
مكون خلال العام	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر	(١٧٠,٢٢٣)	(١٧٠,٢٢٣)

* يتمثل رصيد الأرباح المدفوعة مقدماً فى قيمة مكافأة مدفوعة مقدما للسيد رئيس مجلس الإدارة.
طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٣ سبتمبر ٢٠١٧، يتم تخصيص ١% من أرباح الشركة السنوية وتصرف بصفة شهرية لرئيس مجلس إدارة الشركة على أن تتم تسويتها في نهاية السنة المالية بعد إصدار القوائم المالية وإعتمادها من الجمعية العامة.

٨- إيضاحات أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركة القابضة الأم والشركات التابعة، كبار المساهمين، مديرين الإدارات وموظفي الإدارة العليا، والكيانات التي عليها سيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر أو مرتبطة بشكل كبير بواسطة هؤلاء الأطراف، سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات يتم إعتمادها من قبل الإدارة. تتمثل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة في الأرصدة التالية:

أ) ارصدة أطراف ذات علاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
	مستحق من أطراف ذات علاقة	مستحق الى أطراف ذات علاقة	موردون	عملاء
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة راية كونتكت سنتر جالف	-	٣١,٠٩٤,٣٤٠	-	-
شركة راية كونتكت سنتر أوربا	١٧٢,٠٢١	-	-	-
شركة راية لإدارة مبانى مراكز الاتصالات	-	٨٨,٨٦٤,٤٦٩	-	-
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات -سى ثرى	٤,٠٧١,١٤٣	-	-	٩١٢,٠٠٠
شركة راية للتوزيع	-	-	١٦٢,٩٣٢	٨١٥,١٩٨
شركة راية للنظم	-	-	٤٨٠,٠٣٢	-
شركة راية القابضة للإستثمارات المالية	٤,٤٨٢,٦٨٣	-	-	١٤٧,٩٢٠
شركة راية لخدمات مراكز البيانات	-	-	٤٤٧,٥٢٩	-
شركة راية نتورك باور	-	-	-	-
شركة راية للتاجير التمويلى	-	-	٥٩,١٢٦	-
شركة راية للمطاعم	٦,١٦٢	-	١٥٩,٢٦٥	٤٧٧,٩٤٠
شركة أسطول للنقل البري	-	-	-	٥٠٦,٦٣٦
شركة راية للإلكترونيات	-	-	١٢٣,٩٢٢	١٣١,٠٣٤
شركة أمان للدفع الالكتروني	-	-	-	١,٥٥٠,٣٢٣
شركة امان للخدمات المالية	-	-	-	٣٥٠,٥٥١
شركة راية للتواصل الاجتماعي	-	-	٢٨,٩٥٣	-
	٨,٧٣٢,٠٠٩	١١٩,٩٥٨,٨٠٩	١,٤٦١,٧٥٩	٤,٨٩١,٦٠٢

أ) ارصدة أطراف ذات علاقة (تابع)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
	مستحق من أطراف ذات علاقة	مستحق الى أطراف ذات علاقة	موردون	عملاء
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة راية كونتكت سنتر جالف	٢٠,٧٩١,٥٦٣	-	-	-
شركة راية كونتكت سنتر أوربا	-	٢٥٧,١٨٠	-	-
شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات	-	٦٤,١١٠,٩٣٤	-	-
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات -سى ثرى	-	١٥,٧٤٤,١٦٢	-	٩١٢,٠٠٠
شركة راية للتوزيع	-	-	٥٦,٤٠٦	-
شركة راية للنظم	-	-	٧٢٠,٣٠١	-
شركة راية القابضة للإستثمارات المالية	-	٦,٦٢٥,٧٦٢	-	٢٠٥,٣٠٥
شركة راية لخدمات مراكز البيانات	-	-	٤٨٨,٧٨٦	-
شركة راية نتورك باور	-	-	٥٩٦,٠٩٧	-
شركة راية للمطاعم	٦,١٦٢	-	٣١,١٤٠	٣٣٨,٩٨٣
شركة أسطول للنقل البري	-	-	-	٢١٢,٤٦٣
شركة راية للإلكترونيات	-	-	٨٧,٦٣٧	-
شركة أمان للدفع الالكتروني	-	-	-	٥١٧,٠٦٠
شركة امان للخدمات المالية	-	-	-	١٣٣,٣١٢
شركة راية للتواصل الاجتماعي	-	-	٧٢٩,٤٢٣	-
	٢٠,٧٩٧,٧٢٥	٨٦,٧٣٨,٠٣٨	٢,٧٠٩,٧٩٠	٢,٣١٩,١٢٣

* تتضمن المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة ارصدة فوائد التي تعتبر إيرادات تمويلية كما هو موضح في معاملات مع أطراف ذات علاقة (ب) التالي.

٨ - إيضاحات أطراف ذات علاقة -تابع

ب) معاملات مع أطراف ذات علاقة

المعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة في القوائم المالية كما يلي:

الشركة	طبيعة العلاقة	خدمة الى	خدمة من	مشتريات من	أيجارات من / (الى)	توزيعات أرباح من / (الى)
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة راية القابضة للاستثمارات المالية	الشركة القابضة الأم النهائية	١,٣٦٤,٢٧٦	-	-	(١١,٠٦٤,٧٩٢)	(٣٢,٤٩٨,٢٥٢)
شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات	شركة تابعة	-	-	-	-	٢٨,٨٩٢,٤٨٥
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات -سى ثرى	شركة تابعة	-	-	-	٩,٦٠٠,٠٠٠	٢٠,٧٤٥,٠٢٠
شركة راية للنظم	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	-	-	٧,٤٧٥,٣٣٩	-	-
شركة راية للشبكات	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	-	-	٣,١٠٨,٢٢٥	-	-
شركة راية نتورك باور	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	-	-	-	-	-
شركة راية للتوزيع	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	٢,٣٠١,٢٥٠	-	٣,٦٣٦,٥٩٣	-	-
شركة راية للتواصل الاجتماعي	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	-	-	١,٢٤١,١١٢	-	-
شركة راية لخدمات مراكز البيانات	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	-	-	٣,٩٠١,٩٣٦	-	-
شركة راية للمطاعم	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	٤١١,٣٩٢	-	١٢٨,١٢٥	-	-
شركة راية للالكترونيات	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	١٣٤,٩٤٢	-	٨٢٩,٣٤٣	-	-
شركة راية للخدمات الدولية	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	-	-	٣١,٥٣٦	-	-
شركة أمان للدفع الالكتروني	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	٢,٧٣١,٤٩٨	-	-	-	-
شركة راية للتاجير التمويلى	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	-	-	٥٩,١٢٦	-	-
شركة راية أمان للخدمات المالية	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	٥٩٩,٩٠٢	-	-	-	-
شركة أسطول للنقل البري	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	٣٣٧,٨٦١	-	-	-	-

٨ - إيضاحات أطراف ذات علاقة –تابع

الشركة	طبيعة العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠١٧							
		خدمة الى	خدمة من	مشتريات من	إيجارات من / (إلى)	تحميل مصروفات	ايرادات تمويلية	صافي تمويل إلى / (من)	توزيعات ارباح من / (إلى)
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة راية القابضة للإستثمارات المالية	الشركة القابضة الأم النهائية	١,٠٩١,٠٠٨	-	-	(٦,٥٧٧,٦٢٤)	(٤٨,١٣٨)	-	-	(٦٧,٠٠٧,٩٤٧)
شركة راية كونتكت سنتر اوربا	شركة تابعة	-	-	-	-	-	١٥٧,٦٤٦	٢٣٣,٠١٨	-
شركة راية لإدارة مبانى مراكز الاتصالات	شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	١٤,٥٨٠,٦٣٣
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات -سى ثرى	شركة تابعة	-	-	-	٩,٧١٢,٥٠٠	-	-	-	٩,٥٩٦,٠٠١
شركة راية للنظم	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	-	-	٧٠٩,٠٣٥	-	-	-	-	(١٢٠,٨٥٦)
شركة راية نتورك باور	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	-	-	٥٩٦,٠٩٧	-	-	-	-	-
شركة راية للتوزيع	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	٢,٠٨١,٤٥٤	-	٢,٨٠١,٣٣١	-	-	-	-	(٦,٧١٤)
شركة راية للتواصل الاجتماعي	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	-	٤٧٧,٠٢٩	-	-	-	-	-	-
شركة راية لخدمات مراكز البيانات	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	-	٢,٥٢٣,٩٦٤	-	-	-	-	-	-
شركة راية للمطاعم	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	٢٩٨,٤٣١	٤٠,٨١٤	-	-	-	-	-	-
شركة راية للإلكترونيات	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	-	-	٢٨٤,٧١٠	-	-	-	-	-
شركة أمان للدفع الالكتروني	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	٢,٧١٩,٧٧٢	-	-	-	-	-	-	-
شركة راية أمان للخدمات المالية	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	١١٦,٩٤٠	-	-	-	-	-	-	-
شركة أسطول للنقل البري	شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية	٣١٠,٣٢٥	-	-	-	-	-	-	-

٨ - **إيضاحات أطراف ذات علاقة -تابع**

جـ) مرتبات وحوافز المديرين الرئيسيين

يتمثل ما تحصل عليه المديرين خلال العام كالتالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات وحوافز	٩,٠٣٠,٤٥٠	٦,٤٩٨,٩٨٦
	٩,٠٣٠,٤٥٠	٦,٤٩٨,٩٨٦

٩- النقدية لدي البنوك

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
أ -جنيه مصري		
حسابات جارية	١,٩٨٨,٦٥٩	٢,٤٤٨,١١٩
ودائع	١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	٢١٧,٠٠٠,٠٠٠
شيكات تحت التحصيل	١,٣٩١,٩٩٤	٩١٥,٩٥٢
	١٩٠,٣٨٠,٦٥٣	٢٢٠,٣٦٤,٠٧١
ب -عملة أجنبية		
حسابات جارية	١٣,٠١٣,٤٢٨	٧٠,٣٢٣
ودائع	٣٨,٢٥٤,٨٠٠	٢,٣١٤,٠٠٠
	٥١,٢٦٨,٢٢٨	٢,٣٨٤,٣٢٣
	٢٤١,٦٤٨,٨٨١	٢٢٢,٧٤٨,٣٩٤

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية:	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
نقدية لدي البنوك	٢٤١,٦٤٨,٨٨١	٢٢٢,٧٤٨,٣٩٤
ودائع محتجزة كغطاء خطاب ضمان* (أكثر من ٣ شهور)	(٢,٣٣٤,٨٠٠)	(٢,٣١٤,٠٠٠)
النقدية وما في حكمها	٢٣٩,٣١٤,٠٨١	٢٢٠,٤٣٤,٣٩٤

- يتضمن رصيد النقدية لدي البنوك في٣١ ديسمبر٢٠١٨ مبلغ ٢,٣٣٤,٨٠٠ جنيه مصري (٢،١٣٠,٠٠٠ دولار أمريكى) وفى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٢,٣١٤,٠٠٠ جنية مصري (٢،١٣٠,٠٠٠ دولار أمريكي) قيمة وديعة محتجزة كغطاء خطاب ضمان (إيضاح ٢٦).
- يتم احتساب الفائدة على النقدية بالبنوك بناء على أسعار الفائدة السائدة على الإيداع.
- بلغ متوسط معدل فائدة الودائع ١٣,٧٩% للودائع بالجنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٦,٤٣%) للودائع بالجنية مصري.

١٠- تسهيلات ائتمانية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري
جنيه مصري	-	-
عملة اجنبية	-	٣,٧٨٩,٤٢٥
	-	٣,٧٨٩,٤٢٥

يتم تجديد التسهيلات الائتمانية سنويا ويتم السداد عند الطلب.

جميع التسهيلات الائتمانية ممنوحة بضمان "شركة راية القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م" (الشركة القابضة الأم النهائية) بالإضافة الى الأتى:

- إحدى التسهيلات الممنوحة الى الشركة بضمان من "شركة راية لادارة مبانى مراكز الإتصالات" و"شركة مركز تكنولوجيا المعلومات – سى ثرى" (شركات تابعة).
- إحدى التسهيلات الممنوحة إلى الشركة بضمان إحدى الودائع لدى البنك المانح.

١١- موردون

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري
موردون	٥٢,٢٢١,٥٩٣	٤٢,٦٤٦،١٦٠
مستحق الى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٨أ)	١,٤٦١,٧٥٩	٢,٧٠٩,٧٩٠
	٥٣,٦٨٣,٣٥٢	٤٥,٣٥٥,٩٥٠

١٢- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري
مصروفات مستحقة	٤٠,٠٩٨,٢٠٧	٤٨,١٣٣,٦٤٨
هيئة التامينات الاجتماعية	٦,٦٦٥,٣٣٢	٤,٢٢٩,٩٥٣
مصلحة الضرائب – ضريبة المرتبات	١,٠٢٥,٧٦٧	٧٥١,١٥٦
مصلحة الضرائب – ضريبة القيمة المضافة	٣,١٩٥,٥٧٨	٢,١٤٠,٥٣٤
مصلحة الضرائب – ضريبة الخصم من المنبع	٣٤٥,٣٤٠	٢٩٧,٥٨٣
مصلحة الضرائب – ضريبة الدمغة	١٨,١٠٠	-
إيرادات مؤجلة	-	٥,٦٢٦
عملاء دفعات مقدمة	٢,٥٥٦,١٥٠	٧٣,٤٥٨
أرصدة دائنة أخرى	٩٢٢,٣٩٣	٣٦٠,٤٠٥
	٥٤,٨٢٦,٨٦٧	٥٥,٩٩٢,٣٦٣

١٣- مخصصات

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ جنيه مصري	المكون خلال العام جنيه مصري	انتفي الغرض منه خلال العام جنيه مصري	المستخدم خلال العام جنيه مصري	**الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري**
مخصص مطالبات متوقعة	٧١٢,٠٠٠	٦،٤٠٠	-	-	٧١٨،٤٠٠
مخصص قضايا	-	١٠،٠٠٠	-	-	١٠،٠٠٠
	٧١٢,٠٠٠	١٦،٤٠٠	-	-	٧٢٨،٤٠٠

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧ جنيه مصري	المكون خلال العام جنيه مصري	انتفي الغرض منه خلال العام جنيه مصري	المستخدم خلال العام جنيه مصري	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	٧١٨,٠٠٠	-	(٦,٠٠٠)	-	٧١٢,٠٠٠
	٧١٨,٠٠٠	-	(٦,٠٠٠)	-	٧١٢,٠٠٠

يتمثل مخصص المطالبات مبالغ المطالبات المتوقعة من أخرين وفروق تقييم العملة الأجنبية للمخصصات المكونة بالعملة الاجنبية.
لم يتم إيضاح المعلومات المعتادة وفقا لمعايير المحاسبة وذلك لأن الادارة تعتقد أن ذلك قد يؤثر بشكل كبير على نتيجة المفاوضات مع الاطراف ذات العلاقة بالخلاف وتتم مراجعة هذه المخصصات من قبل الإدارة كل عام ويتم تعديلها علي أساس أحدث التطورات والمناقشات والاتفاقات مع تلك الأطراف.

١٤- رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المرخص به ١٥٠ مليون جنيه مصري عند التأسيس وبلغ رأس المال المصدر ١٥ مليون جنيه مصري موزعا على ١,٥ مليون سهم قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصري. بلغ راس مال الشركة المدفوع ٦ مليون جنيه مصري. في ١٧ أكتوبر ٢٠٠١، اقرت الجمعية العامة العادية بزيادة راس المال المدفوع ليبلغ ٩ مليون جنيه مصري.

في ٢٤ ديسمبر ٢٠١١ قررت الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس مال الشركة المصدر ليبلغ ٩ مليون جنيه مصري موزعاً على ٩٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصري مدفوعة بالكامل. هذا التغير مدرج بالسجل التجاري بتاريخ ٢٣ مايو ٢٠١٢.

في ٧ أبريل ٢٠١٤، قرر مجلس إدارة الشركة زيادة راس المال المصدر للشركة ليبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري موزعا على ٥ مليون جنيه مصري سهم، قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصري. هذا التغير مدرج بالسجل التجاري بتاريخ ٢٨ ابريل ٢٠١٤.

في ٢٨ أبريل ٢٠١٤، قررت الجمعية العامة غير العادية تخفيض القيمة الاسمية للسهم من ١٠ جنيه مصري الى ٠,٥٠ جنيه مصري موزعا على ١٠٠ مليون سهم بدلا من ٥ مليون سهم. هذا التغير مدرج بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠ نوفمبر ٢٠١٤.

رأس المال مقسم على النحو التالى:

	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	راس المال المدفوع
			جنيه مصري
شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (ش.م.م)	%٩٩,٨	٩٩٨٠٢٠٠٠	٤٩,٩٠١,٠٠٠
شركة راية للنظم (ش.م.م)	%٠,١٨	١٨٠٠٠٠	٩٠,٠٠٠
شركة راية للتوزيع (ش.م.م)	%٠,٠١	١٢٠٠٠	٦,٠٠٠
سيتي بنك أوفرسيز إنفيستمنت كوربوريشن (ش.م.م)	%٠,٠١	٦٠٠٠	٣,٠٠٠
	%١٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠

١٤ - رأس المال – تابع

في ٨ يناير ٢٠١٧، قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على طرح ٤٩% من أسهم رأس مال الشركة بالبورصة المصرية بحد أقصي ٤٩ مليون سهم. بالإضافة الي الموافقة علي زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ٥٠٠ مليون جنيه مصري و الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود رأسمال الشركة المرخص به عن طريق اصدار عدد أسهم لا يتعدي ١٠ مليون سهم و تخصيص تلك الأسهم لشركة راية القابضة للأستثمارات المالية ش.م.م. (المساهم الرئيسى) مقابل الأسهم التي تم طرحها في الطرح العام و/أو الخاص و بذات السعر النهائي للطرح، ويتم تمويل تلك الزيادة من حصيلة الطرح الثانوى بعد الإنتهاء من عملية الطرح و تصفية حساب إستقرار سعر السهم و يتم الموافقة على تلك الزيادة بقرار من المساهم الرئيسى فقط.

في ٢٩ مارس ٢٠١٧، قامت شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات بالتقدم بنشرة الطرح للبورصة المصرية حيث قامت شركة راية القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م. (المساهم الرئيسى - البائع) ببيع ٤٨,٩٩٤,٠٠٠ سهم و التى تمثل ٤٨,٩٩%.

في ٣٠ أبريل ٢٠١٧، قامت شركة راية القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م. بتحويل ١٠٠ مليون جنيه مصرى لشركة راية لخدمات مراكز الإتصالات تحت حساب زيادة رأسمال الشركة تنفيذاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٨ يناير ٢٠١٧.

في ٢٠ يونيو ٢٠١٧ ، قررت الشركة زيادة رأس المال المصدر باصدار عدد ٦٠٦٠٦٠٦ سهم بقيمة ١٦,٥ جنيه مصري للسهم الواحد (سعرالطرح) الذي يمثل القيمة الأسمية للسهم الواحد بمبلغ ٠,٥ جنيه مصري و علاوة اصداره للسهم الواحد بمبلغ ١٦ جنيه مصري و يتم ايداع هذا الفرق "علاوة الاصدار" الي حساب الأحتياطي باجمالي مبلغ و قدره ٩٦,٩٦٩,٦٩٧ جنيه مصري طبقا لمجلس الأدارة المنعقد في ذلك التاريخ و تم تحديد رأس المال المرخص به للشركة بمبلغ ٥٠٠ مليون جنيه مصري و المصدر بمبلغ ٥٣,٠٣٠,٣٠٣ جنيه مصري موزع علي عدد ١٠٦٠٦٠٦٠٦ سهم قيمة كل سهم ٠,٥ جنيه مصري و جميعها أسهم نقدية. وتم التاشير في السجل التجاري في ١٠ سبتمبر ٢٠١٧.

في ٩ يناير ٢٠١٩، وافقت الجمعية العامة على زيادة رأس مال الشركة المصدر من ٥٣,٠٣٠,٣٠٣ جنيه مصري إلى ١١١,٣٦٣,٦٣٦ جنيه مصري بزيادة قدرها ٥٨,٣٣٣,٣٣٣ جنيه مصري موزعاً على عدد ١١٦٦٦٦٦٦٦ سهم بقيمة إسمية قدرها ٠,٥ جنيه مصري للسهم الواحد وتوزيع سهم مجاني لكل سهم بما يعادل ١٠٦٠٦٠٦٠٦ سهم، وتخصيص المتبقي وهو ١٠٦٠٦٠٦٠ سهم لنظام تحفيز وإثابة العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين الخاص بالشركة والمعتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠١٨، تمويلاً من حساب الأرباح المرحلة البالغ ١٣,٦٦٦,٢٧٨ جنيه مصري من أرباح العام البالغ ٩٤,٨٢٠,٩٩٢ جنيه مصري ومن علاوة الإصدار البالغ ٧٥,٣٠٦,٩٢٥ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بناءً على ذلك تم الموافقة على زيادة راس المال.

١٥- إحتياطى قانونى

قامت الشركة بتاريخ ٢٠ يونيو ٢٠١٧ بزيادة رأس المال المصدر عن طريق إصدار عدد ٦٠٦٠٦٠٦ سهم بقيمة إسمية ٣,٠٣٠,٣٠٣ جنيه مصرى و علاوة إصدار بإجمالى مبلغ ٩٦,٩٦٩,٦٩٧ جنيه مصرى (إيضاح ١٤)، ووفقاً للمادة (٩٤) من القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ تضاف قيمة علاوة الإصدار إلى الإحتياطي القانوني للشركة حتى يبلغ ما يساوي نصف قيمة رأس المال المصدر، وأما ما يزيد عن ذلك من مبالغ العلاوة فيتكون منها إحتياطي خاص وللجمعية العامة – بناءً على إقتراح مجلس الإدارة – أن يقرروا في شأنه ما يرونه محققاً لصالح الشركة على ألا يتضمن ذلك توزيعه بصفة ربح، وبالتالي بلغ الاحتياطي القانوني ٣١,٠٦٠,٢٨٢ جنيه مصري و علاوة الإصدار ٧٥,٣٠٦,٩٢٥ جنيه مصرى.

١٦- ضرائب الدخل المستحقة

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	ضرائب الدخل الجارية	ضرائب مسددة ومستقطعة	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
ضرائب الدخل المستحقة (إيضاح ٢٣)	١٥,٨٨٧,٤٤٥	٢٠,١٠٦,٨١١	(٢٤,١٨٣,٩٥٠)	١١,٨١٠,٣٠٦
	١٥,٨٨٧,٤٤٥	٢٠,١٠٦,٨١١	(٢٤,١٨٣,٩٥٠)	١١,٨١٠,٣٠٦

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	ضرائب الدخل الجارية	ضرائب مسددة ومستقطعة	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
ضرائب الدخل المستحقة (إيضاح ٢٣)	٢٨,٠٦٣,٨٦٢	١٩,٨٢١,٧٨٨	(٣١,٩٩٨,٢٠٥)	١٥,٨٨٧,٤٤٥
	٢٨,٠٦٣,٨٦٢	١٩,٨٢١,٧٨٨	(٣١,٩٩٨,٢٠٥)	١٥,٨٨٧,٤٤٥

١٧- الإيرادات

الإيرادات وفقا لنوع الخدمة	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
خدمات غير صوتية	٣١,٨١٥,٣٧٨	٢٧,١٦٤,١٠٤
خدمات مراكز الإتصالات	٣٦٢,٦٥١,١٥٤	٣٣٤,٣٩٣,٩٣٤
خدمات بيع عبر الهاتف	١,٩٣٨,٨٨٧	٣,٣٤٠,٨١٥
خدمات إحترافية	١٤٢,٨٥٩,٥٩٥	٩٢,١٣٢,٢٣٦
	٥٣٩,٢٦٥,٠١٤	٤٥٧,٠٣١,٠٨٩

الإيرادات وفقا للمصدر	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
خدمات استضافة مراكز الإتصالات	٢٦,٦٨٣,٩١٦	١٩,٩٥٤,٢٩٠
خدمات تعهيد الموارد البشرية	١٣٣,٠٥٤,٧٦٤	٨٥,٥٧٤,٢٥٣
خدمات تعهيد مراكز الإتصالات	٣٧٩,٥٢٦,٣٣٤	٣٥١,٥٠٢,٥٤٦
	٥٣٩,٢٦٥,٠١٤	٤٥٧,٠٣١,٠٨٩

الإيرادات وفقا للعملة	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
محلى (جنيه مصري)	٢١٩,٤٧٢,٨٥٧	١٦٨,١٧٩,٥٠٥
بالخارج (عملة أجنبية)	٣١٩,٧٩٢,١٥٧	٢٨٨,٨٥١,٥٨٤
	٥٣٩,٢٦٥,٠١٤	٤٥٧,٠٣١,٠٨٩

* تتضمن الإيرادات خسائر فروق تقييم عملة بلغت ٢٢٦,١٤٤ جنية مصري و ٦,٤٧٣,٥٩٤ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧ على التوالي. فروق تقييم العملة الأجنبية يتم توزيعها على انواع الايرادات المختلفة علي اساس نسبة الايرادات بالعملة الأجنبية لكل نوع من أنواع الايرادات.

** تتضمن الإيرادات مبلغ ١٥,٦٤٨,٣٨٣ جنيه مصري و ١٠,٧٥٢,٠٨٥ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧ على التوالي. تتمثل في عقد خدمات بين "شركة راية للتقنية المحدودة – السعودية" (شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية) و "شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات ش.م.م." ويتم إثبات الإيرادات وتكاليف الإيرادات في شركة "راية لخدمات مراكز الاتصالات ش.م.م." حيث أن الخدمات الفعلية مقدمة من الشركة إلى "إحدى العملاء بالسعودية" (العميل) ويتم إصدار الفواتير والتحصيل عن طريق "شركة راية للتقنية المحدودة – السعودية."

١٨- تكلفة الإيرادات

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات ومزايا عاملين	٢٨٩,٦٢٧,٢٥٩	٢٢٩,٢٤٩,٠٤٦
مصروف اهلاك (إيضاح ٤)	١٤,٠٢٧,٥٧١	١٣,٧٢٨,٢١٢
مصروفات تكنولوجيا المعلومات	١٤,٧٧٨,٣٢٢	١٦,١٨٧,٩٥١
تكلفة خدمات	٢٣,٧٩٠,٠٦٨	٢٠,٢١٩,٢٢٩
مصروفات صيانة وإصلاح	٤,٧٩٧,٣١١	٣,٧٩٥,٥٨٨
مصروفات مرافق	١٠,٢٤٩,١٣٨	٥,٧٤٠,٦٦٨
	٣٥٧,٢٦٩,٦٦٩	٢٨٨,٩٢٠,٦٩٤

١٩- مصروفات عمومية وإدارية

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات ومزايا عاملين	٣٧,٧٨٥,٩٨٣	٣٤,٦٧٧,٧٢٠
اتعاب مهنية	١,٢٩٢,٥٣٥	١,٢٥٠,٦٦١
مصروفات بنكية	٩١٣,٢٤٩	١,٣٩٤,٩٥٩
رحلات عمل	١,٢٢١,٩٩٢	٢,٨٩٤,٠٥٨
مصروفات تدريب	٣,٦٧٨,٨٥٩	٣,٨٨٧,٠٤١
مصروفات أمن ونظافة	٢,٩٨٢,٥١٤	١،٤٧٤،٢٣٦
مصروفات أخرى	٥,٥٧١,٣٢٥	٣،٥٥١،٣٤٥
مساهمة تكافلية	٧٠٩,٧٧٩	-
	٥٤,١٥٦,٢٣٦	٤٩,١٣٠,٠٢٠

٢٠- مصروفات بيعية وتسويقية

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات ومزايا عاملين	٢,٠١٣,٨٤١	١,٩٢٣,٩٧٤
مصروفات تسويقية اخرى	١,٥٤٠,٢٦٩	٢,١٦٩,٤٩٠
	٣,٥٥٤,١١٠	٤,٠٩٣,٤٦٤

٢١- صافي الإيرادات التمويلية

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
إيرادات تمويلية		
فوائد من ودائع	٣١,٦٨٧,١٥٧	١٧,٩١٢,١٧٩
فوائد من أطراف ذات علاقة	-	١٥٧،٦٤٦
	٣١,٦٨٧,١٥٧	١٨,٠٦٩,٨٢٥
مصروفات تمويلية		
مصروفات وفوائد بنكية	(١,٦٤٨,٩٨٥)	(٨٠٢,٢٧٥)
	(١,٦٤٨,٩٨٥)	(٨٠٢,٢٧٥)
صافي الإيرادات التمويلية	٣٠,٠٣٨,١٧٢	١٧،٢٦٧،٥٥٠

٢٢- توزيعات أرباح

تتمثل توزيعات الأرباح من الشركات التابعة على النحو التالى:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات	٣٠,٤١٣,١٤٢	١٥,٣٤٨,٠٣٤
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات -سى ثرى	٢١,٨٣٦,٨٦٤	١٠,١٠١,٠٥٥
	٥٢,٢٥٠,٠٠٦	٢٥,٤٤٩,٠٨٩

٢٣- ضرائب الدخل

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
الضريبة الجارية	(٢٠,١٠٦,٨١١)	(١٩,٨٢١,٧٨٨)
الضريبة المؤجلة	(٣,٧٥٣,٣٠٨)	(١,٠٥٧,٣١٢)
	(٢٣,٨٦٠,١١٩)	(٢٠,٨٧٩,١٠٠)

ضرائب الدخل المؤجلة

	قائمة المركز المالي		قائمة الأرباح أو الخسائر	
	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
اهلاك الأصول الثابتة	(٢,٣٥٤,٥٢٩)	٣٥٣,٤٤٢	(٢,٧٠٧,٩٧١)	(٩٢٠,٤٢١)
مخصصات، اضمحلال ومصروفات مستحقة	٧٣٢,٥٤٢	٦٩٤,٤٥٠	٣٨,٠٩٢	(٢٦٨,٦٠٧)
فروق تقييم عملة	(٣٦,٦١٦)	١,٠٤٦,٨١٣	(١,٠٨٣,٤٢٩)	١٣١,٧١٦
	(١,٦٥٨,٦٠٣)	٢,٠٩٤,٧٠٥	(٣,٧٥٣,٣٠٨)	(١,٠٥٧,٣١٢)

تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل

		٢٠١٨		٢٠١٧
		جنيه مصري		جنيه مصري
الأرباح قبل ضرائب الدخل		١٥٢,٣٦٠,٢١١		١١٥,٧٠٠,٠٩٢
ضريبة الدخل على أساس معدل الضريبة	%٢٢,٥	٣٤,٢٨١,٠٤٧	%٢٢,٥	٢٦,٠٣٢,٥٢٠
فروق دائمة		١٥٩,٧٠٠		
إيرادات غير خاضعة للضريبة		(١٠,٥٨٠,٦٢٨)		(٥,١٥٣,٤٢٠)
معدل الضريبة الفعلى	%١٥,٦٦	٢٣,٨٦٠,١١٩	%١٨,٠٥	٢٠,٨٧٩,١٠٠

٢٤- الموقف الضريبي

أ - ضريبة الشركات المساهمة

- الشركة ملتزمة بتقديم الاقرارات الضريبية وفقا لاحكام قانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته في المواعيد القانونية.
- تم فحص دفاتر الشركة منذ بدء النشاط وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤.
- لم تخطر الشركة بالفحص عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٩.
- تم فحص دفاتر الشركة تقديرياً عن السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٢ وتم الطعن على النماذج وجاري الفحص على أساس فعلي.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ٢٠١٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

ب - ضرائب المرتبات

- تم فحص دفاتر الشركة منذ بداية النشاط وحتى ٢٠١٠ وتم استلام النماذج.
- تم الفحص لسنوات ٢٠١١ و٢٠١٢ وتم استلام النماذج وسداد الفروق.
- تم فحص دفاتر الشركة من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٦ وسداد الفروق.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن عام ٢٠١٧ و٢٠١٨.

٢٤- الموقف الضريبي (تابع)

ج - ضرائب الدمغة

- تم فحص دفاتر الشركة منذ بداية النشاط وحتى عام ٢٠٠٩ وتم سداد فروق الفحص.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٨..

د - ضريبة القيمة المضافة

- تطبق على الشركة ضريبة القيمة المضافة طبقا للقانون رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦.

هـ - ضريبة المبيعات

- تم فحص حسابات الشركة وتم إستخراج شهادة بعدم خضوع نشاط الشركة للضريبة.

٢٥- نصيب السهم في الأرباح

تم احتساب نصيب السهم الأساسي في الأرباح عن طريق قسمة صافي الربح القابل للتوزيع على ملاك الأسهم العادية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام. ليس لدي الشركة أسهم مخفضة.

المعلومات الضرورية لحساب نصيب السهم الأساسي والمخفض كالتالي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافي ارباح العام	**١٢٨,٥٠٠,٠٩٢**	٩٤,٨٢٠,٩٩٢
نصيب العاملين وأعضاء مجلس الإدارة (تقديرى)*	**(٢٤,١٤٩,٨٦٦)**	(١٦,٨٥٠,٠٣٨)
صافي الأرباح القابلة للتوزيع على ملاك الأسهم العادية	**١٠٤,٣٥٠,٢٢٦**	٧٧,٩٧٠,٩٥٤
متوسط عدد الأسهم القائمة خلال االعام للأرباح الأساسية والمخفضة	**١٠٦,٠٦٠,٦٠٦**	١٠١٨٥٩٦٩٣
نصيب السهم في أرباح العام – الأساسي والمخفض	**٠,٩٨**	٠,٧٧

* طبقاً للقوانين المصرية، يتم تخصيص حصة من أرباح الشركة للموظفين وأعضاء مجلس الادارة عند توزيع الأرباح.
طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٣ سبتمبر ٢٠١٧، يتم تخصيص ١% من أرباح الشركة السنوية وتصرف بصفة شهرية لرئيس مجلس إدارة الشركة على أن تتم تسويتها في نهاية السنة المالية بعد إصدار القوائم المالية وإعتمادها من الجمعية العامة.

٢٦- التزامات محتملة

أ- خطابات الضمان المصدرة بواسطة الشركة لصالح الغير كالتالي:

العملة الاصلية	**العملة**	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري	٤,٨٣٨,١٧٩	٤,٢٥٦,١٥٢
	دولار امريكي	١,٩٣٦,٢٩٥	١,٩٣٦,٢٩٥
	يورو	١٠٠,٥٥٩	١٠٠,٥٥٩
	ريال سعودى	١٠٠,٠٠٠	-
ما يعادلها بالجنيه المصري			
	جنيه مصري	٤,٨٣٨,١٧٩	٤,٢٥٦,١٥٢
	دولار امريكي	٣٤,٧٧٥,٨٥٧	٣٤,٤٦٦,٠٤٩
	يورو	٢,٠٧٠,٥١٢	٢,١٤٨,٩٤٨
	ريال سعودى	٤٧٩,٠٠٠	-

الحد المدفوع من خطابات الضمان بلغ ١٧٤,٩٦٢جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٢٢٤،٥٥١ جنيه مصرى).

ب- قضايا قانونية

الشركة لديها عدة قضايا عماليه مع موظفين سابقين، استنادا لتقديرات الإدارة، فان إحتماليه ان تكون نتائج القضايا في صالح الشركة محتملة، وانه ليس من المتوقع ان يكون اجمالى الأثر جوهرياً.

٢٧- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

نظرة عامة

الشركة معرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدامها للأدوات المالية:
أ) مخاطر الائتمان
ب) مخاطر السوق
ج) مخاطر السيولة

٢٧- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية -تابع

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها.

أ) مخاطر الائتمان

خطر الائتمان هو خطر حدوث خسائر مالية تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من ارصدة العملاء وأوراق القبض والإيرادات المستحقة، المدينون المتنوعون والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة، وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك أرصدتها لدى البنوك.

ارصدة العملاء واوراق القبض والإيرادات المستحقة

خطر الائتمان يتمثل في عدم قدرة العملاء على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية. وتحد الشركة من تعرضها لخطر الائتمان عن طريق التعامل مع عملاء ذوي سمعة ولديهم القدرة على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية.

الأصول المالية الأخرى

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالشركة بالتكلفة المستهلكة، تتعرض المنشأة لخطر الائتمان نتيجة لتعثر الطرف المقابل عن السداد، والحد أقصى للتعرض لخطر الائتمان يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

أرصدة لدى البنوك

تقوم الشركة بتخفيض مخاطر الائتمان المتعلقة بأرصدة البنوك عن طريق التعامل مع البنوك جيدة السمعة. ويتولى القطاع المالي بالشركة بدعم من الشركة القابضة الأم إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك. وتحد الشركة من تعرضها لخطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة الشركة لدى بنوك دولية فقط أو بنوك محلية ذات سمعة جيدة. ولا تتوقع الإدارة وفقا للمعلومات التي تتوفر لدى الشركة عن المصارف والبنوك التي تتعامل معهم، أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

المستحق من أطراف ذات علاقة

يكون تعرض الارصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة لخطر الائتمان منخفض ويكون الحد الاقصى المعرض للخطر هو القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

ب) مخاطر السوق

خطر السوق هو خطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، مثل خطر سعر صرف العملات الأجنبية وخطر سعر الفائدة، وهي مخاطر من شأنها أن تؤثر على ارباح الشركة. وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بخطر السوق القروض والتسهيلات ذات الفائدة والودائع. ويتمثل الهدف من إدارة خطر السوق في إدارة الخطر والسيطرة عليه ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد مجزية. لا تحتفظ ولا تصدر الشركة أدوات مالية مشتقة.

٢٧- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية -تابع

ب) مخاطر السوق -تابع

التعرض لخطر معدل الفائدة

خطر معدل الفائدة هو خطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة بالسوق. ويتعلق تعرض الشركة لمخاطر التغير في معدلات الفائدة بالسوق بشكل رئيسي بالتزامات الشركة ذات معدل فائدة متغير.

ويعاد تسعير الفائدة على الأدوات المالية ذات سعر الفائدة المتغير من فترة إلى أخرى لا تتعدى عام واحد.
ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل معقول في معدلات الفائدة في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على أرباح الشركة قبل الضريبة:

	٢٠١٨		٢٠١٧	
	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
الأصل المالي	+١%	٢٦٦,١١٥	+١%	٣٥٧,٥٩٧
	-١%	(٢٦٦,١١٥)	-١%	(٣٥٧,٥٩٧)
الالتزام المالي	+١%	-	+١%	(١,٧٢٢)
	-١%	-	-١%	١,٧٢٢

التعرض لخطر سعر صرف العملات الأجنبية

يعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل معقول في أسعار صرف الدولار الأمريكي، واليورو، والدرهم الأماراتي، الجنيه الإسترليني، الزلوتى البولندى والريال السعودي في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. ويرجع الأثر على أرباح الشركة قبل الضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية. ويعد تعرض الشركة لخطر التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.

	٢٠١٨		٢٠١٧	
	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
دولار أمريكي	+١٠%	١١,٩٧٤,٧٦٩	+١٠%	٦,٩٤٨,٢٥٨
	-١٠%	(١١,٩٧٤,٧٦٩)	-١٠%	(٦,٩٤٨,٢٥٨)
يورو	+١٠%	٨٢٧	+١٠%	٢,٠٧٩,١٥٦
	-١٠%	(٨٢٧)	-١٠%	(٢,٠٧٩,١٥٦)
جنيه إسترليني	+١٠%	١٠٩,٣٤٤	+١٠%	(٣,٠٨٨)
	-١٠%	(١٠٩,٣٤٤)	-١٠%	٣,٠٨٨
درهم إماراتي	+١٠%	-	+١٠%	٥٣,٨١٤
	-١٠%	-	-١٠%	(٥٣,٨١٤)
ريال سعودي	+١٠%	٩٥٨,١٥٢	+١٠%	٧٧٢,٦٧٤
	-١٠%	(٩٥٨,١٥٢)	-١٠%	(٧٧٢,٦٧٤)
زلوتى بولندى	+١٠%	-	+١٠%	(٢٥,٧١٨)
	-١٠%	-	-١٠%	٢٥,٧١٨

٢٧- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية -تابع

ج) مخاطر السيولة

يتم متابعة التدفقات النقدية ومتطلبات السيولة الخاصة بالشركة بواسطة إدارة الشركة. ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على إقتراض من البنوك. وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي وعن طريق الحصول على تسهيلات أو القروض.

الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة بما فيها مصروفات خدمة الإلتزامات المالية.

ويلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الإلتزامات المالية الخاصة بالشركة استنادا إلى الدفعات التعاقدية غير المخصومة.

الإلتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
موردون	٥٣,٦٨٣,٣٥٢	-	-	-	٥٣,٦٨٣,٣٥٢
مصروفات مستحقة وارصدة دائنة أخرى	٥٢,٢٧٠,٧١٧	-	-	-	٥٢,٢٧٠,٧١٧
مستحق الى أطراف ذات علاقة	١١٩,٩٥٨,٨٠٩	-	-	-	١١٩,٩٥٨,٨٠٩
دائنو توزيعات أرباح	٣,٠٨٣,٧٧٠	-	-	-	٣,٠٨٣,٧٧٠
إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصومة	٢٢٨,٩٩٦,٦٤٨	-	-	-	٢٢٨,٩٩٦,٦٤٨

الإلتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧					
تسهيلات انتمانية	٣,٧٨٩,٤٢٥	-	-	-	٣,٧٨٩,٤٢٥
موردون	٤٥,٣٥٥,٩٥٠	-	-	-	٤٥,٣٥٥,٩٥٠
مصروفات مستحقة وارصدة دائنة أخرى	٥٥,٩١٣,٢٨٠	-	-	-	٥٥,٩١٣,٢٨٠
مستحق الى أطراف ذات علاقة	٨٦,٧٣٨,٠٣٨	-	-	-	٨٦,٧٣٨,٠٣٨
إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصومة	١٩١,٧٩٦,٦٩٣	-	-	-	١٩١,٧٩٦,٦٩٣

٢٨- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية. وتتضمن الأصول المالية للشركة ارصدة النقدية لدى البنوك، ارصدة العملاء واوراق القبض والإيرادات المستحقة، والأرصدة المدينة أخرى، والمستحق من أطراف ذات علاقة. أما الالتزامات المالية الخاصة بالشركة فتشمل ارصدة الموردون والارصدة الدائنة الاخرى والمستحق إلى أطراف ذات العلاقة وضرائب الدخل المستحقة ودائنو توزيعات أرباح.

ولا تختلف القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية جوهريا عن القيمة الدفترية الخاصة بها ما لم ينص على خلاف ذلك.

٢٩- نظام الإثابة والتحفيز

قامت الجمعية العامة غير العادية في ٢٧ يناير ٢٠١٨ بالموافقة علي اعتماد تطبيق نظام الإثابة والتحفيز لصالح المستحقين للأسهم وهم أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين ،مديرون العموم ،أو مديرو الصف الأول ،العاملين بالشركة أو شركاتها التابعة وفقاً لقرار لجنة الإدارة والإشراف علي نظام الإثابة والتحفيز من خلال إقرار نظام منح أسهم مجانية بحيث يتم منح الأسهم للتحفز والإثابة وتحديد عددها طبقاً للتقييم السنوي للعاملين بما لا يتعدى ٥% من إجمالي رأس المال المصدر للشركة وذلك خلال خمس سنوات علي أن تتم منح الأسهم تمويلاً أما عن طريق الشراء أسهم خزينة أو زيادة رأسمال الشركة وتخصيص تلك الزيادة لصاح نظام التحفيز والإثابة وتحقيق شروط منح الأسهم لأى من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين ،مديرون العموم ،مديرو الصف الأول ،أو العاملين بالشركة أو شركاتها التابعة وفقاً لقرار لجنة الإدارة والإشراف علي نظام الإثابة والتحفيز وكذلك اعتماد بيان الإفصاح بذلك طبقاً لأحكام المادة ٥٠ من قواعد القيد والمادة رقم ٦١ من الإجراءات التنفيذية لها.

في ٩ يناير ٢٠١٩، وافقت الجمعية العامة على تخصيص ١٠٦٠٦٠٦٠ سهم لنظام تحفيز وإثابة العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين الخاص بالشركة والمعتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠١٨، تمويلاً من حساب الأرباح المرحلة البالغ ١٣,٦٦٦,٢٧٨ جنيه مصري من أرباح العام البالغ ٩٤,٨٢٠,٩٩٢ جنيه مصري ومن علاوة الإصدار البالغ ٧٥,٣٠٦,٩٢٥ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٣٠- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لعام ٢٠١٧ لتتمشى مع عرض القوائم المالية لهذا العام.